



ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2023

Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)

(Απόφ. 128/27-09-2011 της Ε.Κ)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

Περίοδος 01.01 - 30.06.2023

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2023			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	186,426,904.00	92,399,950.00	95,156,700.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	38,225,089.27	106,135,648.52	120,564,095.37
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	92,404.62	42,591.66	1,246.91
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	224,744,397.89	198,578,190.18	215,722,042.28
Υποχρεώσεις			
	(819.022,57)	(292,097.03)	(370.246,48)
	(819.022,57)	(292,097.03)	(370.246,48)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	223,925,375.32	198,286,093.15	215,351,795.80
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(I)	3,119,984.326	4,100,294.971	2,626,298.083
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(I)	10.0916	10.0153	10.0365
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(R)	16,549,391.026	13,614,352.073	16,309,500.632
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(R)	11.6282	11.5481	11.5879
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	186,426,904.00	92,399,950.00	95,156,700.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη ανοοά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο (1+2+3+4)	186,426,904.00	92,399,950.00	95,156,700.00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	649,095.38	(161,970.00)	(61,492.00)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	194,453.14	6,320.16	51,349.45
Έξοδα διαχείρισης	(211.360,64)	(193,628.24)	(204,673.53)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(86.610,72)	(78,758.80)	(82,273.83)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(382.809,71)	(3,117.73)	(4,471.55)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	0.00	0.00	0.00
Καθαρό εισόδημα	162,767.45	-431,154.61	-301,561.46
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	61,573,496.69	22,121,716.45	139,201,099.48
Εξαγορές μεριδίων	(37.584.133,67)	(38,099,638.58)	(49,254,629.02)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,487,151.70	(199,910.00)	(92,668.00)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00	0.00	0.00
	25,476,514.72	(16,177,832.13)	89,853,802.46
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	25,639,282.17	(16,608,986.74)	89,552,241.00

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων, που προβλέπεται από το υπόδειγμα (παράρτημα Β.12) του Ν. 4308/2014.

III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 30ης Ιουνίου 2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου						
GTB 8 SEP 2023 0Y	80,000.00		99.240	7,939,200.00	3.55%	3.53%
GTB 8 DEC 2023 0Y	160,000.00		98.490	15,758,400.00	7.04%	7.01%
GTB 28 JUL 2023 0Y	150,000.00		99.700	14,955,000.00	6.68%	6.65%
GTB 8 MAR 2024 0Y	110,000.00		97.670	10,743,700.00	4.80%	4.78%
GTB 29 SEP 2023 0Y	70,000.00		99.120	6,938,400.00	3.10%	3.09%
GTB 27 OCT 2023 0Y	115,000.00		98.850	11,367,750.00	5.08%	5.06%
GTB 4 AUG 2023 0Y	160,000.00		99.630	15,940,800.00	7.12%	7.09%
GTB 1 DEC 2023 0Y	50,000.00		98.450	4,922,500.00	2.20%	2.19%
GTB 29 DEC 2023 0Y	40,000.00		98.200	3,928,000.00	1.75%	1.75%
				92,493,750.00	41.31%	41.16%
Treasury Bills Εξωτερικού						
BOTS 14 DEC 2023 0Y	100,000.00		98.394	9,839,400.00	4.39%	4.38%
BOTS 12 JAN 2024 0Y	100,000.00		98.061	9,806,100.00	4.38%	4.36%
BOTS 14 NOV 2023 0Y	90,000.00		98.722	8,884,980.00	3.97%	3.95%
BOTS 13 OCT 2023 0Y	95,000.00		99.043	9,409,085.00	4.20%	4.19%
BOTS 14 SEP 2023 0Y	90,000.00		99.291	8,936,190.00	3.99%	3.98%
BOTS 14 AUG 2023 1Y	93,000.00		99.603	9,263,079.00	4.14%	4.12%
SGLT 8 DEC 2023 0Y	100,000.00		98.454	9,845,400.00	4.40%	4.38%
SGLT 9 FEB 2024 0Y	90,000.00		97.777	8,799,930.00	3.93%	3.92%
BOTS 14 FEB 2024 0Y	100,000.00		97.704	9,770,400.00	4.36%	4.35%
SGLT 10 NOV 2023 0Y	95,000.00		98.722	9,378,590.00	4.19%	4.17%
				93,933,154.00	41.95%	41.80%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				186,426,904.00	83.25%	82.95%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				186,426,904.00	83.25%	82.95%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				30,496,326.84	13.62%	13.57%
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην EUROBANK				7,715,146.53	3.45%	3.43%
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην OPTIMA BANK				13,615.90	0.01%	0.01%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				38,225,089.27	17.07%	17.01%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				37,861.42	0.02%	0.02%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				54,543.20	0.02%	0.02%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				92,404.62	0.04%	0.04%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				224,744,397.89	100.37%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(452.863,66)	-0.20%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(363.988,27)	-0.16%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(2.170,64)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(819.022,57)	-0.37%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				223,925,375.32	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

TREASURY BILLS	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗ ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GTB 8 SEP 2023 0Y *	GR0004129558	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 8 DEC 2023 0Y*	GR0004130564	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 28 JUL 2023 0Y**	GR0002242114	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 8 MAR 2024 0Y*	GR0004131570	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 29 SEP 2023 0Y**	GR0002244136	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 27 OCT 2023 0Y**	GR0002245141	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 4 AUG 2023 0Y ***	GR0000224304	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 1 DEC 2023 0Y **	GR0002246156	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
GTB 29 DEC 2023 0Y **	GR0002247162	ΗΔΑΤ	ATHENS GREECE	N/A	N/A
BOTS 14 DEC 2023 0Y *****	IT0005523854	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
BOTS 12 JAN 2024 0Y *****	IT0005529752	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
BOTS 14 NOV 2023 0Y *****	IT0005518516	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
BOTS 13 OCT 2023 0Y *****	IT0005512030	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
BOTS 14 SEP 2023 0Y *****	IT0005508236	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
BOTS 14 AUG 2023 1Y *****	IT0005505075	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
SGLT 8 DEC 2023 0Y ****	ES0L02312087	BLOOMBERG	SEND SPAIN	N/A	N/A
SGLT 9 FEB 2024 0Y ****	ES0L02402094	BLOOMBERG	SEND SPAIN	N/A	N/A
BOTS 14 FEB 2024 0Y *****	IT0005532988	BLOOMBERG	MOT ITALY	N/A	N/A
SGLT 10 NOV 2023 0Y ****	ES0L02311105	BLOOMBERG	SEND SPAIN	N/A	N/A

* treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετήσιας διάρκειας, zero coupon

** treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, εξαμηνιαίας διάρκειας, zero coupon

*** treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, τρίμηνης διάρκειας, zero coupon

**** treasury bill του Ισπανικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετήσιας διάρκειας, zero coupon

***** treasury bill του Ιταλικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετήσιας διάρκειας, zero coupon

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) περιόδου	162,767.45
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	162,767.45

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(I) στις 31.12	41,065,573.19	26,358,775.19	8,288,847.22
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(I) στις 31.12	4,100,294.971	2,626,298.083	823,502.969
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(I) στις 31.12	10.0153	10.0365	10.0654
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(R) στις 31.12	157,220,519.96	188,993,020.61	164,542,341.01
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(R) στις 31.12	13,614,352.073	16,309,500.632	14,140,178.505
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ)(R) στις 31.12	11.5481	11.5879	11.6365

V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	13.62%	0.00%	13.62%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	3.45%	0.00%	3.45%
ΟΜΙΛΟΣ ΟΡΤΙΜΑ BANK	0.01%	0.00%	0.01%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.02%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.02%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις τιμές της 30.06.2023 όπως προκύπτει από το Δελτίο Τιμών της "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ).

3. Οι καταθέσεις όψεως και οι προθεσμιακές καταθέσεις που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 30.06.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως έως και την 30/06/2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2023 - 30/06/2023.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4"

5. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ στην εύλογη αξία, με τα ειδικότερα οριζόμενα στο ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

6. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2023-30.06.2023 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

7. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Βραχυπρόθεσμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΠΡΟΤΥΠΟ) διακρίνονται στις εξής κατηγορίες (classes):

α) Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,

β) Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης 500.000,00 ευρώ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών και

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:

(α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,

(β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

8. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

9 Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2023

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παύλος Γκορόγιας

A.M. ΣΟΕΛ: 53761

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 12



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.